

Fundo de Pensões Aberto GOLDEN SGF Reforma Conservadora

N.º Unidades de Participação em circulação 2 488 561,859

	Quantidade	Moeda	Cot. Moeda	Cot. Euro	Jur Dec	Valor (Euro)
1 Valores mobiliários cotados						
11 Mercado cot. ofic. de B.V. Port.						
113 Obrigações diversas						
OREY Best Of 08/07/2031 (ex-2018, ex-2021)	2 000,00	EUR	4,70	4,70		94,00
SUB-TOTAL						94,00
12 Mercado cot. ofic. de B.V. outros Est. Membro da UE						
121 Títulos de dívida pública						
French T-Bill 0 11/05/2025	250 000,00	EUR	99,16	99,16		247 910,00
EU Bill 0% 08/05/26	1 075 000,00	EUR	98,22	98,22		1 055 875,75
SUB-TOTAL						1 303 785,75
124 Acções						
Amundi FTSE 100 UCITS ETF EUR Hedged Acc	1 130,00	EUR	162,88	162,88		184 054,40
SPDR MSCI World Energy UCITS ETF	3 860,00	EUR	43,21	43,21		166 790,60
iShares MSCI World Value Factor UCITS	3 304,00	EUR	42,42	42,42		140 155,68
iShares Edge MSCI World Quality Factor UCITS ETF	1 900,00	EUR	62,31	62,31		118 389,00
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF 1C	1 410,00	EUR	84,82	84,82		119 596,20
SUB-TOTAL						728 985,88
2 Valores mobiliários não cotados						
21 Mercado Nacional						
213 Obrigações diversas						
ParcelaSolene 5.75%	375 000,00	EUR	100,81	100,81	7 187,50	385 225,00
SUB-TOTAL						385 225,00
214 Acções						
BES (NPR)	35 430,00	EUR				0,00
Streamfund Investimentos	59 000,00	EUR	5,00	5,00		295 000,00
SUB-TOTAL						295 000,00
3 U. P.'s de Instituições de Investimento Colectivo						
31 Fundos harmonizados						
BLUEBAY Inv. Grade Euro Gov.	3 285,65	EUR	169,90	169,90		558 231,09
BSF European Opportunities Extension D2 EUR	354,51	EUR	711,44	711,44		252 212,59
Blackrock Strategic Funds-EUR Abs.Return	1 955,09	EUR	172,96	172,96		338 152,37
CANDRIAM Euro High Yield	128,38	EUR	1546,60	1 546,60		198 557,15
DPAM L - Bonds Emerging Markets	3 672,09	EUR	155,54	155,54		571 157,19
FUNDSMITH Equity Fund	2 765,70	EUR	62,63	62,63		173 215,79
Flossbach von Storch - Bond Opportunities	4 232,11	EUR	125,37	125,37		530 579,38
ISHARES EURO INFL GOVT	3 736,00	EUR	230,42	230,42		860 849,12
JUPITER JGF - Dinamic Bond - DY	20 919,70	EUR	13,40	13,40		280 323,98
KEMPEN Euro Credit	347,31	EUR	1515,97	1 515,97		526 511,54
Kopernik Global All-Cap Equity Fund	1 783,80	EUR	276,28	276,28		492 831,10
KraneShares CSI China Internet ETF EUR	12 872,00	EUR	14,51	14,51		186 798,46
L&G Emerging Markets Short Duration	429 015,55	EUR	1,13	1,13		484 916,28
MONTLAKE-INVENOMIC US EQ.L/S(INS.PO.	2 537,75	EUR	117,33	117,33		297 747,63

	ORBIS SICAV - Japan Equity - EUR	2 755,08	EUR	76,28	76,28	210 157,75
	PERSHING SQUARE HOLDINGS LTD	9 214,00	USD	53,00	46,74	430 674,66
	Sprott Physical Gold and Silver Trust (CEF)	26 140,00	USD	29,06	25,63	669 925,39
	Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund	33 120,74	EUR	3,20	3,20	105 986,36
	THIRD POINT OFFSHORE INVESTORS	7 226,00	USD	23,70	20,90	151 032,90
	Vaneck Vectors Gold Miners UCITS ETF	6 909,00	EUR	49,37	49,37	341 062,79
	Vontobel Fund - TwentyFour Abs. Ret.Cred Fund	3 618,55	EUR	113,58	113,58	410 995,02
	WT PRECIOUS METALS	9 530,00	USD	34,19	30,15	287 375,02
	iShares € Govt Bond Climate UCITS ETF	178 049,00	EUR	4,39	4,39	781 741,94
	iShares Global Inflation Link. Govt Bond ETF	45 830,00	EUR	4,47	4,47	204 740,94
	SUB-TOTAL					9 345 776,43
32	Fundos não harmonizados					
	INDICO ACCELERATION SUB-FUND I GEN	114 000,00	EUR	0,99	0,99	112 620,68
	INDICO VC FUND I – FCR CAT A	250 000,00	EUR	1,23	1,23	307 362,70
	Shilling - subs pendente		EUR			-14 625,00
	Shilling Fund	650,00	EUR	96,24	96,24	62 556,00
	FCR Capital Plus	250 000,00	EUR	1,00	1,00	250 000,00
	SUB-TOTAL					717 914,38
4	Imobiliário					
42	U. P.'s de fundos de investimento imobiliário					
	CA Património Crescente	18 797,00	EUR	23,13	23,13	434 705,06
	SEB Immoinvest	729,00	EUR	0,55	0,55	400,95
	SUB-TOTAL					435 106,01
5	Liquidez					
51	À vista					
512	Depósitos à ordem					
	BBVA - €		EUR			1 361,81
	CGD-EUR		EUR			257,48
	Cx. Crédito Agrícola Mútuo		EUR			172,32
	GB R CONSER CC EUR		EUR			617 732,69
	GOLDEN C MARGEM EURO		EUR			-532 402,16
	GB R CONSER CC usd		USD			5 820,62
	GOLDEN C MARGEM USD		USD			51 092,56
	GOLDEN FUTURO		USD			45 352,29
	GOLDEN INDICO		EUR			-2 100,61
	GB Parcela Solene		EUR			10 180,97
	Millennium bcp		EUR			1 765 453,25
	SUB-TOTAL					1 962 921,21
7	Operações com produtos derivados					
71	Em mercado regulamentado					
711	Futuros					
	Eur E-Mini Fut Jun25	17,00	USD	1,14	1,00	0,00
	SUB-TOTAL					0,00
9	Outros valores a regularizar					-15 552,06
	TOTAL DE APLICAÇÕES					15 174 808,67
	TOTAL DO FUNDO					15 159 256,61

Lisboa, 31 de maio de 2025